

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product**Athora Ethna Dynamisch**

Athora Belgium N.V.

Website : www.athora.com/be. Bel +32 (0)2/403.87.00 voor meer informatie.

Toezichthouder: de FSMA.

Specifieke-informatiedocument gepubliceerd op 22 september 2025, dat samen met het Essentiële-informatiedocument van het product Fortune by Athora (320110600) moet worden gelezen.

Wat is dit voor een product?**Doelstellingen**

Het interne verzekeringsfonds Athora Ethna Dynamisch is een van de beleggingsopties van het product Fortune by Athora (320110600).

Athora Ethna Dynamisch (het "Fonds") heeft de bedoeling een rendement te genereren dat in de buurt ligt van de BEVEK "Ethna-Dynamisch" (het "Onderliggende fonds") na aftrek van de beheerskosten die vermeld zijn in het interne beheersreglement dat beschikbaar is op www.athora.com/be. De waarde van het Fonds wordt uitgedrukt in Euro.

Om dit te bereiken, worden de premies overwegend en tot 100 % in het Onderliggende fonds belegd. Met het oog op een efficiënt fondsbeheer kan tot 15 % van het Fonds worden belegd in monetaire instrumenten via ICB's overeenkomstig de bepalingen van de UCITS-richtlijn (Richtlijn 2009/65).

Het beleggingsbeleid van het Onderliggende fonds richt zich in de eerste plaats op de realisatie van een adequate waardegroei in euro, met waardestabiliteit, kapitaalbeveiliging en liquiditeit van het fondsvermogen als criteria.

Het Onderliggende fonds belegt zijn vermogen in verschillende soorten effecten, waaronder bijvoorbeeld aandelen, obligaties, geldmarktinstrumenten, certificaten en vastetermijndeposito's. De belegging in goederencertificaten (bijv. edelmetalen, grondstoffen) mag daarbij niet meer bedragen dan 20 % van het vermogen van het Onderliggende fonds. In principe zal maximaal 70 % van het vermogen van het Onderliggende fonds worden belegd in aandelen, aandelenfondsen of effecten met een met aandelen vergelijkbaar karakter. De belegging in andere fondsen mag niet meer bedragen dan 10 % van het vermogen van het Onderliggende fonds. Ter dekking of stijging van het vermogen mag het Onderliggende fonds financiële instrumenten inzetten waarvan de waarde afhangt van toekomstige prijzen van andere vermogenswaarden ("derivaten"). De door het Onderliggende fonds verkregen effecten kunnen enerzijds in de valuta's van een lidstaat van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en anderzijds in de valuta's van de BRIC-staten worden uitgedrukt.

Het Onderliggende fonds kan ook futures en opties kopen en verkopen zonder dat de bijbehorende underlying in de fondsportefeuille moet zijn opgenomen. Bovendien kunnen met het oog hierop OTC-opties worden gebruikt. Het gebruik van de voornoemde derivaten geschiedt voor beleggingsdoeleinden en beoogt in de eerste plaats de realisatie van winst uit koersschommelingen en de ontvangst van optiepremie. Daarnaast kunnen ook total return swaps worden ingezet.

Het Onderliggende fonds kan voor de realisatie van bijkomend(e) kapitaal of opbrengst, of voor de vermindering van zijn kosten of risico's, effecten uitlenen, waarbij deze transacties in overeenstemming moeten zijn met de geldende Luxemburgse wetten en verordeningen alsook met de circulaires van de CSSF (onder andere CSSF 08/356 en CSSF 14/592).

Maximaal 10 % van het nettovermogen van het Onderliggende fonds mag in effecten en geldmarktinstrumenten van dezelfde emittent worden belegd. Het Onderliggende fonds mag niet meer dan 20 % van zijn vermogen bij dezelfde instelling beleggen.

Kredieten ten laste van het vermogen van het Onderliggende fonds mogen alleen kortlopend en tot een waarde van 10 % van het nettovermogen van het Onderliggende fonds worden opgenomen.

De beheerder van het Onderliggende fonds kan voor het Onderliggende fonds als koper transacties met een terugkooprecht aangaan die bestaan uit de aankoop van effecten, waarbij de contractuele bepalingen aan de verkoper (tegenpartij) het recht voorbehouden om de door het Onderliggende fonds verkochte effecten terug te kopen tegen een prijs en binnen een termijn die bij het afsluiten van de overeenkomst tussen de beide partijen zijn overeengekomen. De beheerder van het Onderliggende fonds kan voor het Onderliggende fonds als verkoper transacties met een terugkooprecht aangaan die bestaan uit de verkoop van effecten, waarbij de contractuele voorwaarden aan het Onderliggende fonds het recht voorbehouden om de verkochte effecten terug te kopen van de koper (tegenpartij) tegen een prijs en binnen een termijn die bij het afsluiten van de overeenkomst tussen de beide partijen zijn overeengekomen.

Het Onderliggende Fonds promoot ecologische- en/of sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling duurzaam beleggen. De informatie over duurzaamheid is beschikbaar in Bijlage Art 8 – Bijlage II in de zin van de Technische Reguleringsnormen die zijn vastgesteld in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van 6 april 2022 tot aanvulling van de Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële-dienstensector (SFDR).

Retailbelegger waarvoor het product is bestemd

Athora Ethna Dynamisch richt zich op beleggers, ongeacht hun financiële-kennisniveau, die op zoek zijn naar een inkomen en/of hun kapitaal willen laten toenemen. Het verlies van het belegde kapitaal kan tot de totaliteit van de belegging oplopen. De gewenste beleggingshorizon bedraagt 5 jaar.

Het Fonds is gericht op beleggers die op zoek zijn naar het promoten van ecologische- en/of sociale kenmerken en die rekening willen houden met de belangrijkste ongunstige effecten van hun beleggingen op duurzaamheidsfactoren.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?**Risico-indicator**

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt gedurende 5 jaar.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in de risicoklasse 3 op 7, dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

De belegger moet ook kennis nemen van de andere relevante risico's die aan het Onderliggende fonds gelinkt zijn:

- Tegenpartijrisico
- Liquiditeitsrisico
- Duurzaamheidsrisico

U loopt het risico dat u uw product niet gemakkelijk kunt verkopen of dat u het moet verkopen tegen een prijs die het bedrag dat u ervoor ontvangt, sterk zal beïnvloeden.

Prestatiescenario's €10.000 (Brutopremie, inclusief assurantiebelasting)		1 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
Scenario bij leven			
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4.540 €	6.090 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-54,57 %	-9,44 %
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.260 €	9.100 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,40 %	-1,87 %
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.690 €	10.450 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,13 %	0,89 %
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.320 €	11.920 €
	Gemiddeld rendement per jaar	13,20 %	3,58 %
Geaccumuleerd belegd bedrag			
Scenario bij dood			
Bij dood	Wat uw begunstigden kunnen terugkrijgen na kosten	9.880 €	10.450 €
Geaccumuleerde verzekeringspremie		0,00 €	0,00 €

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen Maart 2015 en Maart 2020.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen Januari 2015 en Januari 2020.

Gunstig scenario : Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen Juni 2016 en Juni 2021.

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als €10.000 inlegt (belasting inbegrepen).

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van het rendement (RIY - reduction in yield) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement.

De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en incidentele kosten.

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor twee verschillende perioden van bezit.

Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u €10.000 inlegt (belasting inbegrepen). De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Belegging van €10.000 Gematigd scenario		Indien u na 1 jaar uitstapt	Indien u na 5 jaar uitstapt
Totale kosten	verzekeringscontract	556,45 €	428,97 €
	investering optie	308,74 €	1.737,31 €
Het effect op het rendement (verlaging van rendement) per jaar	verzekeringscontract	5,56 %	0,72 %
	investering optie	5,06 %	3,15 %

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het jaarlijkse effect van de verschillende soorten kosten op het rendement dat u zou kunnen bekomen aan het eind van de aanbevolen investeringsperiode;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar		verzekeringscontract	investering optie	
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,72 %	0,00 %	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Dit omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0,00 %	0,00 %	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,00 %	0,10 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	0,00 %	3,05 %	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen.